



# ÅRSSTÄMMA ENIRO AB (publ)

Aktieägarna i Eniro AB (publ) kallas till årsstämma  
torsdagen den 24 april 2014 kl 15.00  
på bolagets huvudkontor, Gustav III:s Boulevard 40, Solna.

Entrén till stämmolokalen öppnas kl 14.00



Upptäck närheten. Sök lokalt.

## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Eniro AB håller årsstämma torsdagen den 24 april 2014 klockan 15.00 på bolagets huvudkontor, Gustav III:s Boulevard 40, Solna. Entrén till stämmolokalen öppnas klockan 14.00.

### RÄTT ATT DELTA OCH ANMÄLAN TILL BOLAGET

Den som önskar delta i stämman ska

dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 16 april 2014, och

dels anmäla sin avsikt att delta till bolaget senast onsdagen den 16 april 2014.

Anmälan om deltagande kan ske skriftligen på adress Eniros Årsstämma, Box 7832, 103 98 Stockholm, Sverige, per telefon 08-402 90 44 vardagar mellan klockan 09.00 och 16.00 eller på bolagets webbplats, [www.enirogroup.com](http://www.enirogroup.com), (endast privatpersoner). Vid anmälan vänligen uppge namn/firma, personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, antalet biträden.

### FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 16 april 2014. Sådan registrering kan vara tillfällig.

### OMBUD OCH FULLMAKTSFORMULÄR

Den som inte är personligen närvarande vid stämman får utöva sin rätt vid stämman genom ombud med skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt. Ett fullmaktsformulär finns på bolagets webbplats, [www.enirogroup.com](http://www.enirogroup.com). Fullmaktsformuläret kan också erhållas hos bolaget eller beställas per telefon enligt ovan. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda under ovanstående adress senast onsdagen den 16 april 2014.

### ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen är 102 880 740 stycken, varav 101 880 740 stamaktier och 1 000 000 preferensaktier, vilket motsvarar totalt 101 980 740 röster. Bolaget innehar vid samma tidpunkt 1 703 266 egna stamaktier som inte får företrädas på stämman.

## **AKTIEÄGARES RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR**

Aktieägare har rätt att vid stämman begära att styrelsen och den verkställande direktören ska lämna upplysningar om (1) förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, (2) förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets ekonomiska situation, (3) bolagets förhållande till annat koncernföretag, (4) koncernredovisningen, samt (5) sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i (1) och (2). Styrelsen och den verkställande direktören är endast skyldiga att efterkomma sådan begäran förutsatt att styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget.

## **FÖRSLAG TILL DAGORDNING**

1. Öppnande av stämman.
2. Val av ordförande på stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Verkställande direktörens anförande.
8. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete under 2013.
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2013.
10. Beslut om:
  - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2013,
  - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning,
  - c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören för förvaltningen under 2013.
11. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman.
12. Beslut om arvode till styrelseledamöterna.
13. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter.
14. Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter.
15. Beslut om arvode till revisor.
16. Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter.
17. Beslut rörande valberedning.
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
19. Beslut om aktierelaterat incitamentsprogram.
20. Stämmans avslutande.

## **VALBEREDNINGENS BESLUTSFÖRSLAG**

Valberedningen har inför årsstämman 2014 bestått av följande ledamöter: André Vatsgar, ordförande, (Danske Capital AB), Staffan Persson (Zimbrine Holding BV), Sofia Aulin (Länsförsäkringar Fondförvaltning AB), Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder) och Lars-Johan Jarnheimer (styrelseordförande). Tillsammans representerar bolagen som ledamöterna i valberedningen representerar cirka 22 procent av det totala antalet röster i bolaget per den 28 februari 2014. Valberedningen föreslår följande:

### **Val av ordförande på stämman (punkt 2)**

Styrelseordföranden Lars-Johan Jarnheimer ska utses till ordförande på stämman.

### **Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman (punkt 11)**

Styrelsen ska, för tiden till slutet av årsstämman 2015, bestå av sex styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

### **Beslut om arvode till styrelseledamöterna (punkt 12)**

Arvode till styrelseordföranden ska oförändrat utgå med 1 100 000 kronor. Arvodet till var och en av övriga stämموvalda styrelseledamöter ska oförändrat utgå med 420 000 kronor. Även kommittéarvodena föreslås vara oförändrade och ersättning till ordföranden i styrelsens revisionsutskott ska därför utgå med 150 000 kronor och ersättning till de fyra övriga ledamöterna i styrelsens utskott ska utgå med 75 000 kronor per ledamot. Sammanfattningsvis föreslås det totala styrelsearvodet vara oförändrat och uppgå till 3 650 000 kronor.

### **Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter (punkt 13)**

Till styrelseledamöter föreslås omval av Cecilia Daun Wennborg, Ketil Eriksen, Leif Aa. Fredsted och Lars-Johan Jarnheimer samt nyval av Stina Honkamaa Bergfors och Staffan Persson. Till styrelseordförande föreslås omval av Lars-Johan Jarnheimer. Information om föreslagna styrelseledamöter finns tillgänglig på bolagets webbplats, [www.enirogroup.com](http://www.enirogroup.com).

### **Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter (punkt 14)**

Antalet revisorer ska, för tiden till slutet av årsstämman 2015, vara en revisor utan revisorssuppleant.

### **Beslut om arvode till revisor (punkt 15)**

Arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

### **Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter (punkt 16)**

Till revisor föreslås revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB. PricewaterhouseCoopers AB har låtit meddela att, för det fall valberedningens förslag också blir bolagsstämmans val, det avser att utse auktoriserade revisorn Bo Hjalmarsson som huvudansvarig för revisionen.

### **Beslut rörande valberedning (punkt 17)**

Valberedningen föreslår att en valberedning ska inrättas enligt följande. Styrelseordföranden ska kontakta de fyra största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s (ägargrupperat) förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. De fyra största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin representant, att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess en ny valberedning har utsetts. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelseordföranden ska dock inte vara valberedningens ordförande. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras genom separat pressmeddelande så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före årsstämman. Informationen ska även återfinnas på bolagets webbplats, där det även ska anges hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Ledamot i valberedningen ska ställa sin plats till förfogande om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de fyra största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas möjlighet att utse ledamot, dock behöver endast tio aktieägare i turordning tillfrågas. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Om en ledamot av valberedningen självmant avgår från uppdraget innan dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortfarande är en av de fyra röstmässigt starkaste ägarna. Valberedningen har rätt att om så bedöms lämpligt adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de fyra aktieägare som har de största aktieinnehaven i bolaget och som inte redan är representerad i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, ordförande på stämma samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden.

Valberedningen ska också framlägga förslag till årsstämman avseende process för inrättande av nästa års valberedning. Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till årsstämman och på bolagets webbplats.

## **STYRELSENS BESLUTFÖRSLAG**

### **Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning (punkt 10b)**

Styrelsen föreslår, i linje med den extra bolagsstämmans beslut den 7 juni 2012 och § 11 i bolagets bolagsordning, att bolagsstämman beslutar om en utdelning på preferensaktier för räkenskapsåret 2013 uppgående till 48 kronor per preferensaktie motsvarande totalt 48 miljoner kronor att betalas med 12 kronor kvartalsvis intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen föreslår vidare, att bolagsstämman beslutar att ingen utdelning lämnas på stamaktier för räkenskapsåret 2013 som en konsekvens av det finansiella målet att minska nettoskuldsättningen och att till bolagsstämmans förfogande stående disponibla medel om 5 423 110 476 kronor istället överförs i ny räkning.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att avstämningsdagarna för utdelningen ska vara den 30 april, den 31 juli och den 31 oktober 2014 samt den 31 januari 2015. För det fall sådan dag inte är bankdag, ska avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utbetalning av utdelning ska ske tredje bankdagen efter avstämningsdagen.

### **Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 18)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i linje med de riktlinjer (inklusive LTIP) som antogs av årsstämman 2013 och godkännande av rörlig ersättning till ledande befattningshavare i form av kontant ersättning samt ett likalydande aktierelaterat incitamentsprogram som beslutades av årsstämman 2013 (det senare föreslås beslutas i enlighet med en separat punkt 19 nedan). Målsättningen är att bolaget ska erbjuda en marknadsmässig ersättning, bestående av: fast lön, rörlig lön, Long Term Incentive Programme (LTIP 2014) samt pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner.

Den fasta lönen baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, kompetens och erfarenhet. Den rörliga lönen består av kontant ersättning begränsad till 40 procent av den fasta lönen (för VD 50 procent). Mål för den rörliga lönen ska bestämmas av styrelsen med början den 1 januari 2014. Målen ska omfatta i huvudsak koncernens finansiella resultat och mätas mot koncernens omsättning och EBITDA. Styrelsen bestämmer den rörliga lönen baserat på halvårsvisa utvärderingar av den enskilde befattningshavarens uppfyllande av målen. Utbetalning av del av den rörliga lönen ska vara villkorad av att de underliggande målen har uppnåtts på ett långsiktigt hållbart sätt. Bolaget ska ha rätt att kräva återbetalning av rörlig lön om en utbetalning grundats på information som senare visat sig vara uppenbart felaktig.

Bolagets pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan eller en premiebaserad pensionsplan med maximalt 35 procent av den fasta lönen. Då bolaget initierar uppsägning gäller en uppsägningstid om maximalt 12 månader. Övriga ersättningar och förmåner, t.ex. tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga. Styrelsen får frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

### **Beslut om aktierelaterat incitamentsprogram (punkt 19)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om antagande av ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (eng. *Long Term Incentive Programme*) ("**LTIP 2014**") för cirka 30 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Enirokoncernen ("**Deltagare**" eller "**Deltagarna**") som är likalydande med förra årets incitamentsprogram LTIP 2013 i syfte att stärka bolagets förmåga att behålla och rekrytera kompetent personal i ledarskapspositioner. Målet är vidare att de ledande befattningshavarna och nyckelpersonerna vilkas insatser har en direkt inverkan på bolagets resultat, lönsamhet och långsiktiga värdetillväxt, ska stimuleras till ökade insatser genom att sammanlänka deras intressen med aktieägarnas. Detta eftersom målen med LTIP 2014 mäts mot totalavkastningen på bolagets stamaktie och koncernens kassaflöde (justerad EBITDA minus investeringar +/- rörelsekapitalförändring). Vidare gäller en intjänandeperiod uppgående till tre år och ersättningen kräver egen investering och fortsatt innehav i aktier.

För att kunna delta i LTIP 2014 krävs att Deltagarna äger ett visst antal stamaktier i bolaget ("**Sparaktier**"). För varje Sparaktie Deltagaren innehar inom ramen för LTIP 2014, kommer Deltagaren att tilldelas *målbaserade* aktierätter samt *prestationsbaserade* aktierätter och optionsrätter. Det antal stamaktier som de målbaserade aktierätterna samt de prestationsbaserade aktierätterna och optionsrätterna senare kommer att berättiga Deltagarna till ("**Matchningsaktier**") är beroende av i vilken utsträckning vissa av styrelsen på förhand fastställda mål- respektive prestationsbaserade villkor för perioden 1 januari 2014 – 31 december 2016 ("**Matchningsvillkor**") har uppfylls. Målbaserade aktierätter utgår bara, och optionsrätter kan bara utnyttjas, i det fall prestationsbaserade villkor har uppfyllts.

LTIP 2014 föreslås omfatta högst 41 000 Sparaktier som ska innehas av Deltagarna och som kan ge en tilldelning av sammanlagt högst 319 000 aktierätter och optionsrätter, varav 41 000 målbaserade aktierätter och 139 000 prestationsbaserade aktierätter och 139 000 optionsrätter.

För aktierätter ska följande villkor gälla:

- Tilldelning av Matchningsaktier ska ske vederlagsfritt senast 20 handelsdagar efter dagen för offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari-mars 2017.
- Rätt att erhålla Matchningsaktier förutsätter, utöver uppfyllande av Matchningsvillkoren, att Deltagaren under löptiden för LTIP 2014 och vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari-mars 2017 har behållit Sparaktierna och, med vissa undantag, alltiämt är anställd i Enirokoncernen.
- För att likställa Deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar på stamaktier genom att antalet Matchningsaktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.

- En aktierätt utgör inte ett värdepapper eller ett finansiellt instrument och registreras inte på något vp-konto hos någon central värdepappersförvarare. Deltagare har inte rätt att pantsätta, avyttra, överlåta eller på annat sätt förfoga över aktierätter.
- Styrelsen ska äga rätt att göra justeringar för det fall utfallet i LTIP 2014 blir oskäligt.
- Deltagarens maximala vinst per aktierätt är begränsad till 120 kronor.

För optionsrätterna ska följande villkor gälla:

- Optionsrätterna får utnyttjas under en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari-mars 2017.
- Lösenpriset ska vara 120 procent av den för stamaktien i bolaget på NASDAQ OMX Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under fem (5) handelsdagar efter offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari-mars 2014, vilket ska betalas i samband med utnyttjandet av optionsrätten.
- Rätt att utnyttja optionsrätter för erhållande av Matchningsaktier förutsätter, utöver uppfyllande av Matchningsvillkoren, att Deltagaren under löptiden för LTIP 2014 och vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari-mars 2017 har behållit Sparaktierna och, med vissa undantag, alltså är anställd i Enirokoncernen.
- Ingen rätt till utdelningskompensation.
- En optionsrätt utgör inte ett värdepapper eller ett finansiellt instrument och registreras inte på något vp-konto hos någon central värdepappersförvarare. Deltagare har inte rätt att pantsätta, avyttra, överlåta eller på annat sätt förfoga över optionsrätter.
- Styrelsen ska äga rätt att göra justeringar för det fall utfallet i LTIP 2014 blir oskäligt.
- Deltagarens maximala vinst per optionsrätt är begränsad till 120 kronor.

LTIP 2014 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att aktierätterna och optionsrätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad under intjänandeperioden. Den totala kostnaden för LTIP 2014 exklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 5,8 miljoner kronor baserat på antaganden om en aktiekurs på 60,05 kronor (stängningskurs för Eniros stamaktie den 11 mars 2014) vid tilldelningstillfället, att varje Deltagare har ett maximalt innehav, en ungefärlig årlig personalomsättning om 10 procent samt ett genomsnittligt uppfyllande av 50 procent av Matchningsvillkoren. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2014-2017.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer också att kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Storleken på dessa avsättningar kommer att justeras beroende på aktierätternas och optionsrätternas värde. Den totala kostnaden för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 1,8 miljoner kronor baserat dels på antagandena i stycket ovan dels antaganden om en nivå på de sociala avgifterna om 25 procent och en årlig kursutveckling om 10 procent på den underliggande stamaktien under intjänandeperioden.



Förutsatt att maximal vinst om 120 kronor per aktierätt och optionsrätt uppnås, att samtliga Deltagare behåller sina Sparaktier inom ramen för LTIP 2014 samt att Matchningsvillkoren är uppfyllda till 100 procent uppgår den maximala kostnaden för LTIP 2014 till cirka 12,1 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 9,6 miljoner kronor.

Den årliga kostnaden för LTIP 2014 inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 2,6 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar och maximal tilldelning. Totala personalkostnader inklusive sociala avgifter för LTIP 2013 som omfattar 17 deltagare och entry nivå var 0,8 miljoner kronor.

I samband med införandet av LTIP 2013 bemyndigades styrelsen, i syfte att säkra den finansiella risken med LTIP 2013 samt för att säkerställa leverans av Matchningsaktier till deltagarna i LTIP 2013, att fatta beslut om (i) emission av 1 700 000 C-aktier samt (ii) återköp av samtliga C-aktier för att senare omvandlas till stamaktier. Vidare beslutade årsstämman 2013 att de C-aktier som bolaget förvärvade med stöd av bemyndigandet om återköp av egna aktier, efter omvandling till stamaktier, skulle överlåtas till deltagare inom ramen för LTIP 2013 eller kommande program (inklusive LTIP 2014). Styrelsen fattade i augusti 2013 beslut om emission samt omedelbart återköp av 1 700 000 C-aktier, vilka senare omvandlats till stamaktier. Någon ytterligare emission föreslås inte ske i samband med antagandet av LTIP 2014.

LTIP 2014 har utarbetats av bolagets ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. LTIP 2014 har behandlats vid styrelsesammanträden under de sista månaderna 2013 och de första månaderna av 2014. Programmet kommer att utvärderas och är tänkt att åtföljas av liknande incitamentsprogram under kommande år.

## **HANDLINGAR**

Årsredovisningen, fullständiga beslutsförslag och övriga handlingar som ska tillhandahållas inför stämman enligt aktiebolagslagen eller Svensk kod för bolagsstyrning kommer att hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, [www.enirogroup.com](http://www.enirogroup.com), senast från och med torsdagen den 3 april 2014 samt kommer även att skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget och uppger sin postadress.

Stockholm i mars 2014

Eniro AB (publ)

*Styrelsen*

**English-speaking shareholders**

This notice regarding the annual general meeting of Eniro AB, to be held on Thursday, 24 April 2014 at 3.00 pm CET at the Company's headquarters, Gustav III:s Boulevard 40, Solna, Sweden can also be obtained in English. Please contact the Company, telephone +46 (0)8 402 90 44 on weekdays between 9.00 am and 4.00 pm CET or find the notice on the Company's website [www.enirogroup.com](http://www.enirogroup.com).